

# KIO Holding ApS

Rugvænget 20, 8500 Grenaa  
CVR-nr.: 29 53 36 44

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 21 / 5 2016.



Kim Brüld Olesen, dirigent



## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 – 5
<b>Ledelsesberetning m.v.</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar – 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8 – 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 – 14
Noter	15 – 16

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for KIO Holding ApS.

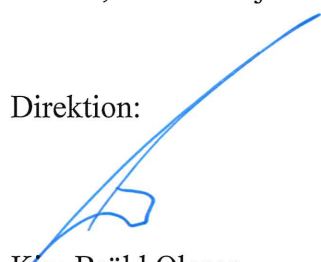
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen indeholder.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 31. maj 2016

Direktion:



Kim Brüld Olesen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i KIO Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KIO Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, omfattende, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejdelsen af årsregnskabet giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi gør opmærksom på, at selskabet har ydet lån i strid med selskabslovens §210, stk. 1 til selskabsdeltagere og ledelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er tilbagebetalt efter balancedagen ved at modregne i løn.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grenaa, den 31. maj 2016

### Talkompagniet

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed, Cvr-nr. 33534841



Martin Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

KIO Holding ApS  
Rugvænget 20  
8500 Grenaa  
Telefon: 86 30 96 93  
CVR-nr.: 29 53 36 44  
Stiftet: 16. maj 2006  
Hjemsted: Norddjurs kommune  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

### Datterselskaber

EWG A/S  
Brunde Vest 4  
6230 Rødekro  
Ejerandel: 33%

UAB Davai  
Klaipeda  
Litauen  
Ejerandel: 100%

Davai A/S  
Rugvænget 20  
8500 Grenaa  
Ejerandel: 100%

KIO Ejendomme ApS  
Rugvænget 20  
8500 Grenaa  
Ejerandel: 100%

### Direktion

Kim Brüld Olesen

### Pengeinstitut

Jyske Bank A/S

### Revisor

Talkompagniet  
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed  
Nytorg 3  
8500 Grenaa

## **Ledelsesberetning**

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at besidde kapitalandele samt handel og investering.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for KIO Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Idet selskabet opfylder betingelserne i Årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Idet selskabet anvender indre værdis metode ved indregning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, er moderselskabets egenkapital på balancedagen herefter lig med koncernens regnskabsmæssige egenkapital.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.



## Anvendt regnskabspraksis – fortsat

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og- tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder, hvorfor selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Den samlede aktuelle skat opkræves i modervirksomheden og dattervirksomhederne refunderer/får refunderet af modervirksomheden sin andel af den aktuelle skat. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

##### Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

##### Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til de forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

## Anvendt regnskabspraksis – fortsat

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. I tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnes udbytte fra dattervirksomheder, der forventes deklareret for regnskabsåret.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der afsættes ikke udskudt skat på kapitalandele i tilknyttede virksomheder og den goodwill der knytter sig hertil.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis – fortsat**

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelse

Noter	2015	2014
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-33.127</b>	<b>-14.175</b>
Afskrivninger	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-33.127</b>	<b>-14.175</b>
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	1.527.259	1.868.387
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	59.770	1.268.662
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	23.888	0
1 Finansielle omkostninger	-41.046	-55.937
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.536.744</b>	<b>3.066.937</b>
2 Skat af årets resultat	12.320	234.006
<b>Årets resultat</b>	<b>1.549.064</b>	<b>3.300.943</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	21.805	1.432.556
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.027.259	1.368.387
Udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.549.064</b>	<b>3.300.943</b>

## Balance

Noter	31/12 2015	31/12 2014
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.695.748	5.618.490
Kapitalandele i associerede virksomheder	728.433	668.662
3 Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.424.181</u>	<u>6.287.152</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.424.181</u></b>	<b><u>6.287.152</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	285.000	481.600
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	361.714	
4 Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse	74.766	0
Andre tilgodehavender	0	800.000
Tilgodehavende i alt	<u>721.480</u>	<u>1.281.600</u>
Værdipapirer	<u>173.448</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>145.086</u>	<u>88.877</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.040.015</u></b>	<b><u>1.370.477</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.464.196</u></b>	<b><u>7.657.629</u></b>

## Balance

Noter	31/12 2015	31/12 2014
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.294.116	5.266.858
Overført resultat	236.075	214.270
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
<b>5 Egenkapital i alt</b>	<b>7.155.192</b>	<b>6.106.128</b>
Hensættelse til udskudt skat	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	937.442	1.408.404
2 Selskabsskat	329.817	130.422
Anden gæld	41.746	12.675
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.309.004	1.551.501
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.309.004</b>	<b>1.551.501</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>8.464.196</b>	<b>7.657.629</b>
<b>6 Eventualforpligtelser og sikkerheder</b>		

**Noter**

	2015	2014		
<b>1. Finansielle omkostninger</b>				
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	41.046	53.324		
Øvrige	0	2.613		
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>41.046</b>	<b>55.937</b>		
<b>2. Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-12.320	-17.178		
Regulering af udskudt skat	0	0		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-216.828		
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-12.320</b>	<b>-234.006</b>		
Skyldig skat for 2015	-12.320	-17.178		
Skyldig skat for 2015 tilknyttede virksomheder	361.714	481.600		
Skyldig skat vedr. tidligere år	130.422	0		
Betalt acontoskat	-150.000	-334.000		
<b>Skyldig selskabsskat</b>	<b>329.817</b>	<b>130.422</b>		
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>				
	KIO Ejd.		UAB Davai,	
	ApS	EWG A/S	Davai A/S	Litauen
Kostpris pr. 31/12 2014	0	200.000	151.632	200.000
Tilgang i året	50.000	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0
<b>Kostpris pr. 31/12 2015</b>	<b>50.000</b>	<b>200.000</b>	<b>151.632</b>	<b>200.000</b>
Opskrivninger pr. 31/12 2014	0	468.662	4.812.913	453.944
Årets opskrivning	0	59.770	159.784	867.475
<b>Opskrivninger pr. 31/12 2015</b>	<b>0</b>	<b>528.433</b>	<b>4.972.697</b>	<b>1.321.419</b>
Nedskrivninger pr. 31/12 2014	0	0	0	0
Årets nedskrivning	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31/12 2015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015</b>	<b>50.000</b>	<b>728.433</b>	<b>5.124.329</b>	<b>1.521.419</b>

## Noter

### 3. Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabsmæssig værdi hos KIO Holding ApS
EWG A/S	2.185.298	179.311	33%	728.433
Davai A/S	5.124.329	659.784	100%	5.124.329
KIO Ejendomme ApS	50.000	-	100%	50.000
UAB Davai, Lithauen	1.521.419	867.475	100%	1.521.419
	<u>8.881.046</u>	<u>1.706.570</u>		<u>7.424.181</u>

### 4. Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse

Virksomheden har på balancedagen kr. 74.766 til gode hos medlemmer af direktionen.

Lånet er på anfordringsvilkår. Der er ikke stillet sikkerhed for lånet.

Der er blevet tilbagebetalt kr. 0 i årets løb.

Der er beregnet rente efter selskabslovens regler, som for tiden udgør 10,20% p.a..

### 5. Egenkapital

	Anparts-kapital	Reserve for nettoop-skrivning	Overført resultat	Forslag til udbytte
Saldo pr. 31/12 2014	125.000	5.266.858	214.270	500.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	-500.000
Overført overskud	0	0	21.805	0
Årets henlæggelse	0	1.027.259	0	0
Forslag til udbytte	0	0	0	500.000
Saldo pr. 31/12 2015	<u>125.000</u>	<u>6.294.116</u>	<u>236.075</u>	<u>500.000</u>

### 6. Eventualforpligtelser og sikkerheder

Der er stillet selvskyldnerkaution for datterselskabet Davai A/S's mellemværende med kreditinstitutter. Mellemværendet udgjorde pr. 31.12.2015 kr. 1.971.709.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.